

中国国际金融股份有限公司

关于西安高压电器研究院股份有限公司部分募集资金

投资项目结项及部分募集资金投资项目延期的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为西安高压电器研究院股份有限公司（以下简称“西高院”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，对西高院部分募集资金投资项目结项及部分募集资金投资项目延期事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕726号）同意注册，并经上海证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票7,914.4867万股，每股发行价格为人民币14.16元，募集资金总额为人民币112,069.13万元，扣除发行费用（不含增值税）人民币6,090.83万元，实际募集资金净额为人民币105,978.30万元。上述资金已全部到位，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本次公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并于2023年6月13日出具了天职业字〔2023〕39142号《验资报告》。

公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订了募集资金三方监管协议。

二、募集资金使用情况

（一）募集资金投资计划和使用情况

根据公司披露的《西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》及其他相关公告，公司首次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，投入以下募投项目建设：

单位：万元

序号	募投项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	绿色电气装备关键技术研究项目	6,834.50	6,834.50
2	输配电装备技术公共服务平台建设项目	8,975.25	8,975.25
3	立足电力系统新型电气装备及新需求检测能力改造提升项目	20,644.29	20,644.29
4	面向新能源系统的电气装备检测能力建设项目	7,905.00	7,905.00
5	输配电产业先进计量测试创新中心建设项目	15,719.10	15,719.10
6	新型环保变压器关键技术研究及检测基地建设（沈阳）项目	4,270.05	4,270.05
7	补充流动资金	26,651.81	26,651.81
合计		91,000.00	91,000.00

截至 2026 年 5 月 31 日，公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募投项目名称	承诺投入金额	累计投入金额	投入进度
1	绿色电气装备关键技术研究项目	6,834.50	1,416.15	20.72%
2	输配电装备技术公共服务平台建设项目	8,975.25	2,059.74	22.95%
3	立足电力系统新型电气装备及新需求检测能力改造提升项目	20,644.29	12,545.27	60.77%
4	面向新能源系统的电气装备检测能力建设项目	7,905.00	7,789.38	98.54%
5	输配电产业先进计量测试创新中心建设项目	15,719.10	3,369.67	21.44%
6	新型环保变压器关键技术研究及检测基地建设（沈阳）项目	4,270.05	1,519.63	35.59%
7	补充流动资金	26,651.81	26,000.00	97.55%
合计		91,000.00	54,699.83	60.11%

（二）募集资金目前的存放和在账情况

为规范公司募集资金的管理及使用，保护投资者权益，根据《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号——规范运作》等法律、行政法

规、部门规章、规范性文件及《西安高压电器研究院股份有限公司章程》的有关规定，公司具体制订了《募集资金管理制度》。

根据上述法律、法规及公司制度规定，公司开立了募集资金专项账户存放募集资金，并实行专款专用。截至本核查意见出具日，公司除先期投入使用之外的募集资金均于专户存储并严格管理。

三、本次部分募投项目结项的具体情况

（一）本次拟结项募投项目资金使用及结余情况

截至 2026 年 5 月 31 日，公司募集资金投资项目“面向新能源系统的电气装备检测能力建设项目”已达到预定可使用状态，公司拟对该募投项目予以结项。本次拟结项募集资金投资项目资金使用及结余情况如下：

单位：万元

募投项目名称	承诺投入金额	累计投入金额	节余募集资金金额
面向新能源系统的电气装备检测能力建设项目	7,905.00	7,789.38	115.62

（二）募集资金节余的主要原因

在募集资金投资项目实施过程中，公司严格按照募集资金相关规定使用资金。在保证项目质量的基础上，结合项目实际情况，本着规范使用、注重实效的原则，加强项目各环节的成本控制与管理，优化资源安排，有效降低了项目建设成本和相关费用，从而形成了募集资金节余。

（三）节余募集资金的使用计划

公司对该募投项目予以结项，节余募集资金暂时存放于募集资金账户，继续进行专户管理。后续公司将根据自身发展规划及实际生产经营需求，按照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号——规范运作》等有关规定，围绕主营业务合理规划、妥善安排使用计划。公司在实际使用节余募集资金前将严格按照有关规定履行相应的审议程序并及时披露。

四、本次部分募投项目延期的具体情况

（一）本次募投项目延期情况

公司根据目前部分募投项目的实际进展情况，在募投项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模不发生变更的情况下，拟对部分募投项目达到预定可使用状态日期进行延期，具体情况如下：

序号	项目名称	原计划项目达到预定可使用状态日期	延期后项目达到预定可使用状态日期
1	绿色电气装备关键技术研究项目	2026年6月30日	2028年12月31日
2	输配电装备技术公共服务平台建设项目	2026年6月30日	2028年12月31日
3	立足电力系统新型电气装备及新需求检测能力提升项目	2026年6月30日	2028年12月31日
4	输配电产业先进计量测试创新中心建设项目	2026年6月30日	2028年12月31日
5	新型环保变压器关键技术与检测基地建设（沈阳）项目	2026年6月30日	2028年12月31日

（二）本次募投项目延期的原因

公司积极推进募投项目的建设实施，但受宏观经济波动、市场环境变化等客观因素影响，部分募投项目的实际投入进度较原计划有所滞后。本次募投项目延期的主要原因系项目投资前期相关行业环境及技术需求发生变化，公司结合行业发展趋势及自身战略布局，基于审慎原则合理把控投资节奏，导致项目未能在原计划时间内达到预定可使用状态。截至本核查意见出具日，各募投项目的建设正有序推进。相关募投项目延期的具体原因如下：

“绿色电气装备关键技术研究项目”：近年来，环保气体开断与绝缘等关键技术路线持续迭代，相关行业标准亦处于加速演进过程中。为避免因技术路线频繁变动导致无效投入，公司对研发设备及试验平台的选型方案进行了多轮论证与优化。考虑到当前技术方案尚需进一步沉淀成熟，公司适度放缓了资金投入节奏，以确保研究成果具备充分的前瞻性和适用性。经评估，决定对该项目达到预定可使用状态日期进行延期。

“输配电装备技术公共服务平台建设项目”：“十五五”开局阶段行业数字化转型加快，平台的功能定位已从单一标准研究拓展至数字孪生仿真、智能检测等综合服务领域。公司对平台建设方案及核心软硬件选型进行了进一步的论证与优化，以匹配最新的技术规范。为保障资金使用效率和实施质量，经评估，决定对该项目达到预定可使用状态日期进行延期。

“立足电力系统新型电气装备及新需求检测能力改造提升项目”：“十五五”期间电网投资持续扩大，大容量断路器、柔性直流输电等新型装备的检测需求将集中释放。公司在厦门进行产业布局，可借助当地产业集群优势拓展储能检测市场。为稳步推进该项战略部署，公司对项目建设方案进行了进一步优化论证，并基于审慎原则合理把控投资节奏。经评估，决定对该项目达到预定可使用状态日期进行延期。

“输配电产业先进计量测试创新中心建设项目”：《计量发展规划(2021-2035年)》等政策对计量测试能力建设提出了更高要求。本项目作为承接“国家输配电装备产业计量测试中心”筹建工作的核心载体，其技术方案需充分响应政策导向。公司对核心计量设备和数字化软件方案进行了严谨的论证比选，并审慎规划资金投入。经评估，决定对该项目达到预定可使用状态日期进行延期。

“新型环保变压器关键技术与检测基地建设（沈阳）项目”：新型环保变压器技术路线加速迭代，行业对变压器能效、环保及智能化检测的要求持续提升。为避免因技术方案频繁调整导致无效投资，公司对项目涉及的关键检测设备选型及试验系统配置进行了多轮论证与优化。公司适度放缓了资金投入节奏，确保项目建设成果能够适应未来市场变化和技术升级方向。经评估，决定对该项目达到预定可使用状态日期进行延期。

综合上述情况，为保障公司及全体股东利益，降低募集资金的使用风险，经审慎考虑，公司决定在募集资金用途不变的情况下，延长上述募投项目达到预定可使用状态的期限。

（三）是否存在影响募集资金使用计划正常推进的情形

公司严格遵守《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定，谨慎管理和使用募集资金，截至本核查意见出具日，公司不存在影响募集资金使用计划正常进行的情形。

（四）保障延期后按期完成的措施

公司将严格遵守募集资金使用相关规定，规范募集资金管理与使用，并持续关注影响项目推进的各项因素，充分结合行业发展情况，科学合理决策，确保募集资金依法合规、高效使用。公司将加强对募集资金使用全过程的监督与管理，推动募投项目按期完成。

五、本次部分募投项目重新论证情况

根据《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的相关规定，公司对“绿色电气装备关键技术研究项目”“输配电装备技术公共服务平台建设项目”“输配电产业先进计量测试创新中心建设项目”“新型环保变压器关键技术与检测基地建设（沈阳）项目”进行了重新论证，认为前述募投项目符合公司发展规划，项目继续实施仍具备必要性和可行性，具体情况如下：

（一）绿色电气装备关键技术研究项目

1、项目实施的必要性

在“双碳”目标驱动下，我国新型电力系统建设加速推进，电气设备绿色化、智能化转型已成为行业发展的必然趋势。环保型开关设备等绿色电气装备成为行业研发重点，市场需求持续释放。本项目致力于推动环保电气设备关键核心技术突破，夯实行业基础理论研究，与产业政策导向高度契合。本项目的实施有助于巩固公司在高压电气设备检测与研发领域的技术领先地位，服务国家能源转型战略。

2、项目实施的可行性

公司是国内领先的电气领域综合性服务机构，长期深耕高压电气设备检测与研发领域，拥有深厚的技术储备和专业化的研发人才队伍，具备实施本项目的研发实力和项目管理能力。公司控股子公司西高院（厦门）电气研究院有限公司是项目实施主体之一，有利于整合东南沿海区域创新资源，增强项目实施的区位优势。项目所需的关键研发设备和软件系统市场供应充足，技术方案可行，项目建设不存在重大障碍。项目投资预算合理，募集资金保障到位，后续实施条件成熟。项目建成后，将通过技术成果转让、检测业务增量等方式为公司带来收益，项目预计收益未发生重大变化。

（二）输配电装备技术公共服务平台建设项目

1、项目实施的必要性

随着电气设备行业高质量发展要求的不断提升，行业对试验检测、标准咨询、技术培训等公共技术服务的需求日益增长。同时，新型电力系统建设和“十五五”规划对配电网智能化提出了明确要求，2025年以来国家密集出台的电力设备检测新规范，进一步提高了平台在数据共享与智能化水平方面的建设标准。通过建设输配电装备技术公共

服务平台,公司能够为行业提供高效、专业的公共服务,满足上述需求并响应政策导向。本项目的实施有助于增强公司在输配电装备领域的影响力,具有良好的社会效益和经济效益。

2、项目实施的可行性

公司在输配电检测领域技术积累深厚,拥有专业的研发人才队伍和丰富的项目管理经验,具备实施本项目的核心能力。公司控股子公司河南省高压电器研究所有限公司是项目实施主体之一,具备高压电器检测的专业能力和区域服务优势,有利于整合中部地区产业资源。项目所需的软硬件环境正有序建设,技术方案可行,项目建设不存在重大障碍。项目投资预算合理,募集资金保障到位,后续实施条件成熟。项目建成后,将通过提供试验检测、标准咨询、技术培训等服务为公司带来收益,项目预计收益未发生重大变化。

(三) 输配电产业先进计量测试创新中心建设项目

1、项目实施的必要性

计量测试是电气设备质量保障的核心环节,先进的计量测试能力构成公司核心竞争力的关键要素。随着智能电网、新能源等领域快速发展,市场对高精度、宽量程计量测试服务的需求持续增长,尤其是特高压、大电流等复杂场景下的计量溯源需求日益迫切。本项目与国家《计量发展规划(2021-2035年)》高度契合,有助于填补行业高端计量测试能力不足,为输配电全产业链高质量发展提供基础支撑,符合公司战略发展方向。

2、项目实施的可行性

公司在计量服务领域具有丰富的运营经验和客户积累,已建立较为完善的计量测试服务体系和质量管理体系,为项目实施奠定了坚实基础。项目所需的关键计量检测设备及相关软件系统市场供应充足,技术方案可行,项目建设不存在重大障碍。项目投资预算合理,募集资金保障到位,后续实施条件成熟。项目建成后,将通过提供高精度计量测试、校准溯源及技术服务等方式为公司带来收益,项目预计收益未发生重大变化。

(四) 新型环保变压器关键技术研究及检测基地建设(沈阳)项目

1、项目实施的必要性

变压器是电力系统的核心设备，新型环保变压器技术发展前景广阔，是行业技术升级的重要方向。当前，国内 500kV 大容量环保型变压器产业快速发展，但短路试验、高低温环境试验、植物油绝缘验证等高端检测能力供给不足，项目实施有助于填补区域及行业空白。公司全资子公司沈阳变压器研究院有限公司是项目实施主体，地处东北老工业基地，周边变压器产业链完整，具备显著的区位优势和产业配套优势，是国内变压器检测与标准领域的核心机构。本项目是做强变压器试验检测主业、巩固行业领先地位的关键抓手，符合公司长期发展战略。

2、项目实施的可行性

沈阳变压器研究院有限公司在变压器试验检测领域拥有深厚的技术积累，人才团队稳定、资质体系完备、标准制定经验丰富，为项目实施奠定了坚实基础。项目所需的关键检测设备及试验系统市场供应充足，技术方案可行，项目建设不存在重大障碍。项目投资预算合理，募集资金保障到位，后续实施条件成熟。项目建成后，将通过提供新型环保变压器检测、技术咨询及标准研究等服务为公司带来收益，项目预计收益未发生重大变化。

经审慎评估，公司认为“绿色电气装备关键技术研究项目”“输配电装备技术公共服务平台建设项目”“输配电产业先进计量测试创新中心建设项目”“新型环保变压器关键技术与检测基地建设（沈阳）项目”符合国家产业政策导向和公司发展战略，市场前景良好，项目实施的可行性与必要性未发生重大不利变化。因此，公司决定继续实施上述募投项目。

六、本次部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期系公司基于项目实际实施情况及市场环境变化所采取的审慎决策。本次调整仅限于项目达到预定可使用状态的时间变更，未涉及项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模的变更。各募投项目的预计收益未发生重大变化，不存在对项目经济效益构成重大不利影响的因素，亦不存在改变或变相改变募集资金投向的情形。本次延期有助于保障募投项目的建设质量与实施效果，符合公司长期发展战略和全体股东的利益，不会对公司当前的生产经营构成重大不利影响。

七、公司履行的审议程序

公司于 2026 年 6 月 26 日召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目结项及部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司部分募集资金投资项目结项，并将部分募集资金投资项目达到预定可使用状态的日期延期至 2028 年 12 月 31 日。该事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东会审议。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募集资金投资项目结项及部分募集资金投资项目延期事项已经公司董事会审议通过，已履行了必要的审批程序。该事项符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的有关规定，不存在损害公司及股东利益的情况。

综上，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目结项及部分募集资金投资项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于西安高压电器研究院股份有限公司部分募集资金投资项目结项及部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

湛政杰

湛政杰

贾义真

贾义真

